NOVEMBER/DECEMBER 2025

FCM54/FFA53/CCM54/CFA53/BCM54 — INCOME TAX-LAW AND PRACTICE I

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Who is a person as per income tax act 1961?

   வருமான வரி சட்டம் 1961 இன் படி ஒரு நபர் யார்?

2. Write brief note on assessment of income.

   வருமானத்தை மதிப்பீடு செய்வது பற்றி சுருக்கமாக எழுது.

3. What do you know about employee contribution on recognized provident fund?

   அங்கீகரிக்கப்பட்ட வருங்கால வைப்பு நிதியில் பணியாளர் பங்களிப்பு பற்றி உங்களுக்கு என்ன தெரியும்?

4. What is meant by city compensatory allowance?

   நகர இழப்பீட்டு கொடுப்பனவு என்றால் என்ன?

5. What is sweat equity shares?

Sweat ஈக்விட்டி பங்குகள் என்றால் என்ன?

6. What is meant by vacancy period in income from house property?

வீட்டுச் சொத்தின் வருமானத்தில் காலியிட காலம் என்றால் என்ன?

7. Write a note on 'let out property'

'சொத்தை வாடகைக்கு விடுவித்தல்' குறித்து ஒரு குறிப்பை எழுதவும்.

8. Explain the term 'Profession'

'தொழில்' என்ற சொல்லை விளக்குங்கள்.

9. List the examples of 'business' as per income tax act.

வருமான வரிச் சட்டத்தின்படி 'வணிக' உதாரணங்களை பட்டியலிடுங்கள்.

10. Write a short note on cost of acquisition.

கையகப்படுத்தல் செலவு பற்றி ஒரு சிறு குறிப்பை எழுதவும்.

20. Mr. Kishore received the following income during the P.Y. 202 1-22. Compute his taxable income from other sources.

(a) Income from agriculture in U.S.A Rs.60,000

(b) Income from agriculture in India Rs.80,000

(c) Royalty from mining Rs.18,000

(d) Expenses incurred for royalty Rs.2,000

(e) Family Pension Rs.48,000.

2021-22 இல் திரு. கிஷோர் பின்வரும் வருமானத்தைப் பெற்றார். பிற ஆதாரங்களில் இருந்து அவரது வரிக்கு உட்பட்ட வருமானத்தை கணக்கிடுங்கள்

(அ) நான் அமெரிக்காவில் விவசாயத்தின் மூலம் வருமானம் ரூ.60,000

(ஆ) இந்தியாவில் விவசாயத்தின் மூலம் வருமானம் ரூ.80,000

(இ) சுரங்கத்திலிருந்து ராயல்டி ரூ.18,000

(ஈ) ராயல்டிக்கான செலவுகள் ரூ.2,000

(உ) குடும்ப ஓய்வூதியம் ரூ.48,000.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Ms. Radhika, a foreign citizen (not of Indian origin) came to India, on 20.03.2021 for the First time in the last sixteen years. She left India for Germany on 01.08.21 for business purpose. On 01.01.2022, she came back. Determine the residential status of Radhika for the P.Y. 2021-22.

கடந்த பதினாறு ஆண்டுகளில் முதன்முறையாக 20.03.2021 அன்று ஒரு வெளிநாட்டுக் குடிமகள் இந்திய வம்சாவளியைச் சேர்ந்தவர் அல்ல) திருமதி ராதிகா இந்தியா வந்தார். 01.08.21 அன்று தொழில் நிமித்தமாக இந்தியாவில் இருந்து ஜெர்மனிக்கு சென்றுள்ளார்.

நோக்கம். 01.01.2022 அன்று அவள் திரும்பி வந்தாள். முந்தைய ஆண்டு 2021-22 க்கான ராதிகாவின் குடியிருப்பு நிலையைத் தீர்மானிக்கவும்.

Or

(b) Ms. Rachel, a foreign citizen (not being a person of Indian origin) came to India for the first time in the last 20 years on 01.05.2021. On 10.11.2021 she left India for Japan on a business trip. She came back on 02.02.22. Determine her residential status for the P.Y.2021-22.

திருமதி. ரேச்சல், ஒரு வெளிநாட்டு குடிமகள் (இந்திய வம்சாவளியைச் சேர்ந்தவர் அல்ல) இந்தியாவிற்கு வந்தார்.

கடந்த 20 ஆண்டுகளில் முதல் முறையாக 01.05.2021 அன்று 10.11.2021 அன்று அவர் இந்தியாவிலிருந்து ஜப்பான் சென்றார்.

ஒரு வணிக பயணத்தில் அவள் 02.02.22 அன்று திரும்பி வந்தாள். அவளது குடியிருப்பு நிலையைத் தீர்மானிக்கவும். முந்தைய ஆண்டு 2021-22.

12. (a) Mr. Amar is employed in Salem. He receives Rs.8,000 p.m. as his basic salary; D.A @ Rs.4,000 (Rs.2,000 enter into service benefits), Commission @2% on turnover (turnover Rs.6,00,000), H.R.A @ Rs.6,000 p.m. (Rent paid Rs.5,000 p.m. in Salem) On 1st January 2022, he has bought a flat and resides there. Ascertain his taxable HRA.

திரு. அமர் சேலத்தில் பணிபுரிகிறார். அவர் ரூ.8,000 பெறுகிறார். அவரது அடிப்படை சம்பளமாக; D.A @ ரூ.4,000 (சேவை பலன்களில் ரூ.2,000 நுழைவு), விற்றுமுதல் மீது கமிஷன் @ 2% (விற்று முதல் ரூ.6,00,000), H.R.A. @ ரூ.6,000 p.m. (சேலத்தில் ரூ.5,000 வாடகை செலுத்தப்பட்டது) ஜனவரி 1, 2022 அன்று, அவர் ஒரு பிளாட் வாங்கி அங்கு வசிக்கிறார். அவரது வரி விதிக்கக்கூடிய HRA ஐக் கண்டறியவும்.

Or

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Wealth tax	4,000		
To Sales tax	5,000		
To Donation	6,000		
To excise duty	1,000		
To net profit	36,000		
	2,10,000		2,10,000

Shri Vile Industuries Arts & Science College T.V.Malai

31 மார்ச் 2022 இல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான பின்வரும் P & L கணக்கை திரு. அருள் உங்களுக்கு வழங்கியுள்ளார்.

விவரங்கள்	ரூ.	விவரங்கள்	ரூ.
வங்கு திறப்பதற்கு	40,000	விற்பனை	1,60,000
வாங்குதல்களுக்கு	1,00,000	க்ளோசிங் ஸ்டாக்	50,000
ஆரம்ப செலவுகளுக்கு	10,000		
மோசமான கடனுக்கு	3,000		
வாராக் கடனை வழங்குதல்	2,000		
வருமான வரிக்கு	3,000		
செல்வ வரிக்கு	4,000		
விற்பனை வரிக்கு	5,000		
நன்கொடைக்கு	6,000		
கலால் வரிக்கு	1,000		
நிகர லாபம்	36,000		
	2,10,000		2,10,000

	வீடு-A	வீடு -B
	ரூ.	ரூ.
நிலையான வாடகை	இல்லை	
உண்மையான வாடகை	9,000 p.m.	
நகராட்சி வரி	20,000 p.a.	
கட்டுமானத்திற்காக வாங்கிய கடனுக்கான வட்டி	10,000 p.a.	

Shanmuga Industries Arts & Science College ★ T.V.Malai

P.Y. 2021-22 க்கான திரு. கணேசனின் வீட்டுச் சொத்திலிருந்து வருமானத்தைக் கணக்கிடுங்கள்.

19. Mr. Arul has given you the following P & L account for the year ended 31st March 2022. Compute his taxable income from business for the P. Y 2021-22.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening stock	40,000	By Sales	1,60,000
To Purchases	1,00,000	By Stock Closing	50,000
To Preliminary expenses	10,000		
To Bad debt	3,000		
To Provision for bad debt	2,000		
To Income tax	3,000		

(b) Write any two partially exempted allowances under the head salary.

சம்பளத்தின் கீழ் ஏதேனும் இரண்டு பகுதி விலக்கு கொடுப்பனவுகளை எழுதவும்.

13. (a) How the Annual Value is determined?

வருடாந்திர மதிப்பு எவ்வாறு தீர்மானிக்கப்படுகிறது?

Or

(b) Explain the deductions allowed under House Property Income.

வீட்டுச் சொத்து வருமானத்தின் கீழ் அனுமதிக்கப்பட்ட விலக்குகளை விளக்குங்கள்.

14. (a) Profit and loss account of Mr. Kannan showed a profit of Rs.1,20,000 for the year ended 31.03.22. The opening and closing stock are valued, at Rs.48,000 and Rs.60,000 respectively. Stocks are overvalued by 20%. Compute taxable income from business.

திரு. கண்ணனின் இலாப நஷ்டக் கணக்கு 31.03.22 ஆம் தேதியுடன் முடிவடைந்த ஆண்டில் ரூ.1,20,000 லாபத்தைக் காட்டியது. தொடக்க மற்றும் நிறைவு பங்குகள் மதிப்பிடப்படுகின்றன. முறையே ரூ.48,000 மற்றும் ரூ.60,000. பங்குகள் 20% அதிகமாக மதிப்பிடப்படுகின்றன. வணிகத்திலிருந்து வரி விதிக்கக்கூடிய வருமானத்தை கணக்கிடுங்கள்.

Or

(b) The profit and loss account of a firm shows a profit of Rs.55,000 after charging the following items. Find out income from business.

Particulars	Rs.
Fire Insurance premium (House Property)	2,500
Drawings by the partner	6,000
Advance Income tax	3,000
Income Tax	4,000
Sales tax	2,800

ஒரு நிறுவனத்தின் லாபம் மற்றும் நஷ்டக் கணக்கு பின்வரும் பொருட்களை வசூலித்த பிறகு ரூ.55,000 லாபத்தைக் காட்டுகிறது. வியாபாரத்தில் வருமானம் கிடைக்கும்.

விவரங்கள்	ரூ.
தீ காப்பீட்டு பிரீமியம் (வீட்டு சொத்து)	2,500
கூட்டாளியின் வரைபடங்கள்	6,000
முன்கூட்டிய வருமான வரி	3,000
வருமான வரி	4,000
விற்பனை வரி	2,800

18. Mr. Ganesan has two houses at Chennai. The particulars of the houses are as follows.

	House-A	House-B
	Rs.	Rs.
Municipal value	1,20,000 p.a.	96,000 p.a.
Fair rent	96,000 p.a.	84,000 p.a.
Standard rent	Nil	
Actual rent	9,000 p.m.	
Municipal tax paid	20,000 p.a.	
Interest on loan borrowed for construction	10,000 p.a.	

Compute the income from house property of Mr. Ganesan for the P.Y 2021-22.

திரு. கணேசனுக்கு சென்னையில் இரண்டு வீடுகள் உள்ளன. வீடுகளின் விவரங்கள்

	வீடு-A	வீடு -B
	ரூ.	ரூ.
நகராட்சி மதிப்பு	1,20,000 p.a.	96,000 p.a.
நியாயமான வாடகை	96,000 p.a.	84,000 p.a.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

(d) H.R.A (Rent paid in Salem Rs.3,000 p.m.) Rs.4,000 p.m

(e) Her contribution to RPF @ 14% of salary

(f) Employer contribution to RPF @ 15% of salary

(g) He is provided with a big car for personal and official purpose, expenses are met by the company.

திரு. சந்துருவின் பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து, P.Y. 2021-2022 க்கான அவரது மொத்த சம்பளத்தைக் கணக்கிடுங்கள்

(அ) அடிப்படை சம்பளம் ரூ.8,000 p.m.

(ஆ) D.A. ரூ.3,000 p.m

(இ) போனஸ் ரூ.5,000 p.m

(ஈ) H.R.A. (சேலத்தில் செலுத்தப்படும் வாடகை ரூ.3,000 p.m) ரூ.4,000 p.m

(உ) சம்பளத்தில் 14% @ RPF க்கு அவரது பங்களிப்பு

(ஊ) சம்பளத்தில் 15% @ RPF முதலாளியின் பங்களிப்பு

(எ) தனிப்பட்ட மற்றும் உத்தியோகபூர்வ நோக்கத்திற்காக அவருக்கு ஒரு பெரிய கார் வழங்கப்படுகிறது, செலவுகளின் நிறுவனத்தால் சந்திக்கப்படுகின்றன.

15. (a) A, B and C are partners sharing profits equally in ABC & Co. They admitted Mr. Deva as a new partner on 01.01.22 for 1/5 the share. Deva brings a residential building, the fair market value is Rs.2,00,000. It was entered in the books at Rs.3,00,000 as his capital. Deva acquired that house for Rs.75,000 on 08.09.18. C.I.I. for 2018-19-280, 2021-22-317.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

A, B மற்றும் C ஆகியவை ABC & Co இல் லாபத்தை சமமாகப் பகிர்ந்து கொள்ளும் பங்குதாரர்கள். அவர்கள் திரு. தேவாவை 01.01.2022 அன்று 1/5 பங்கிற்கு புதிய கூட்டாளராக ஒப்புக்கொண்டனர். தேவா ஒரு குடியிருப்பு கட்டிடத்தை கொண்டு வருகிறார், நியாயமான சந்தை மதிப்பு ரூ.2,00,000. அவருடைய மூலதனமாக ரூ.3,00,000 என்று புத்தகங்களில் பதிவு செய்யப்பட்டது. தேவா அந்த வீட்டை 08.09.18 அன்று ரூ.75,000 க்கு வாங்கினார். சி.ஐ.ஐ. 2018-19-280, 2021-22-317.

Or

(b) Mr. Durai received the following interest income during the P.Y 2021-22. Ascertain his taxable income from other sources.

(i) Rs.2,000 interest from Government securities

(ii) Rs.10,800 interest from debentures of local, authority

(iii) Rs.7,200 interest from a company securities (Unlisted)

(iv) Rs.6,300 interest from a company securities (Listed).

P.Y 2021-22 இன் போது திரு. துரை பின்வரும் வட்டி வருமானத்தைப் பெற்றார். புற ஆதாரங்களில் இருந்து அவரது வரிக்குரிய வருமானத்தைக் கண்டறியவும்.

(i) அரசுப் பத்திரங்களிலிருந்து ரூ.2,000 வட்டி

(ii) உள்ளூர் கடன் பத்திரங்களிலிருந்து ரூ.10,800 வட்டி. அதிகாரம்

(iii) நிறுவனப் பத்திரங்களிலிருந்து ரூ.7,200 வட்டி (பட்டியலிடப்படாதது)

(iv) ஒரு நிறுவனத்தின் பத்திரங்களிலிருந்து ரூ.6,300 வட்டி (பட்டியலிடப்பட்டது).

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Ms. Remi, an Indian citizen, went to the U.S.A on an agreement for three years on 04.02.19 for taking employment. On 02.10.20, she came to India for 30 days. After the tenure of service, she came back to India permanently from the U.S.A on 08.02.22. She received all her earnings of the service in the U.S.A. Discuss whether such income is taxable in India during the P.Y. 2021-22.

திருமதி. ரெமி, ஒரு இந்திய குடிமகள் மூன்று ஆண்டுகளுக்கு ஒரு ஒப்பந்தத்தில் அமெரிக்கா சென்றார் 04.02.19 வேலை எடுப்பதற்கு. 02.10.20 அன்று, அவள் 30 நாட்களுக்கு இந்தியா வந்தாள். பிறகு சேவையின் காலம், அவர் 08.02.22 அன்று அமெரிக்காவிலிருந்து நிரந்தரமாக இந்தியா யு.எஸ்.ஏ. சேவையின் அனைத்து வருமானத்தையும் பெற்றுள்ளார். அத்தகைய P.Y. இன் போது இந்தியாவில் வரி விதிக்கப்படும். 2021-22.

17. From the following particulars of Mr. Chandru, compute his gross salary for the P.Y 2021-22.

(a) Basic salary Rs.8,000 p.m

(b) D.A. Rs.3,000 p.m

(c) Bonus Rs.5,000 p.m